

股市一週回顧及展望

美國總統拜登於本週三正式上任，在不足一個星期內已簽署 30 項行政命令推翻前總統特朗普的政策，此舉惹來部分共和黨國會議員不滿，有分析指拜登的做法將使他建議中的 1.9 萬億美元刺激經濟計劃，難以在國會內獲得共和黨議員支持，令市場再次擔心經濟復甦步伐再一次減慢。經濟數據方面，美國勞工部公布截至 1 月 16 日止首次申請失業救濟人數，申請人數 90 萬人次，較市場預期的 93.5 萬人為佳，亦較上週減少 2.6 萬人。一月份製造業 PMI 數據為 59.1，亦較市場預期的 56.5 為佳，前值為 57.1。美股表現方面，個別大型科技龍頭股份如蘋果(AAPL)及 Alphabet (GOOG)表現強勁，分別創下歷史新高。有外媒指出蘋果已經開始就推出可折疊螢幕手機進行前期研究工作，目前已研發出可折疊螢幕的原型以用於內部測試，但尚並未有一部配置可折疊螢幕的完整 iPhone 原型，消息令公司股價再次挑戰 140 美元關口。指數表現方面，三大指數本週均再創新高，道指收報 30996 點，標指收報 3841 點，納指則收報 13543 點。

本港方面，恒指本週在「北水」帶領下順利升穿 30,000 點大關，在一個月時間內急升超過 3,500 點，最高曾升至 30,135 點，大市主板曾錄得成交金額 3,016 億元，創下史上最高單日成交金額，內地資金淨流入亦錄得 265.9 億元，創港股通開通以來單日最高金額，升勢一時無兩，大市在週五才見輕微回吐，最新收報 29,447 點。值得一提的是截至本週五（22 號），港股通已連續第 12 个交易日錄得資金淨流入。個股表現方面，有外媒報道股王騰訊（700）正尋求 60 億美元為期 5 年的銀團貸款，所得資金有傳將用作壯大其收購版圖及一般日常營運。本週股價走勢凌厲，自早前確定不在美國制裁名單之中後，股價累積急升超過 100 元，投資者戲言股王終於升至與其股票代號一樣「700」元大關，樂觀情緒正在蔓延，坊間已經開始有討論 1000 元目標能否在今年內達成，最新收報 691 元。ATMXJ 中另一強勢股美團（3690）亦創下上市後新高，與股王一樣一個月急升超過 100 元，曾高見 387.6 元，有大行出報告指出社區團購將成為美團的長期盈利增長動力，因團購有具規模的整體潛在市場、合理的毛利結構，加上集團擁有穩固的線下執行能力，有信心將會繼續成為市場龍頭，股價最新收報 380.2 元。新股市場方面，「視頻第一股」快手有望將於下周二（26 日）公開招股，集資金額約 55 億至 60 億美元，較原先傳出的 50 億美元高出兩成，按市場現時氣氛，估計反應可能較早前的醫渡（2158）及京東健康（6618）更受歡迎，超額情況可能會再破市場紀錄。

南方匯發投資研究部

免責聲明

披露：編寫研究報告的分析員（們）特此證明，本研究報告中所表達的意見準確地反映了分析員（們）對此公司及其證券的個人意見。分析員（們）亦證明分析員（們）沒有，也不會因本報告所表達的具體建議或意見而得到直接或間接的報酬。重要聲明：此文章只作提供資訊，純粹作為參考之用，並不構成買賣建議或任何要約或邀請購入或出售或以其他方式交易本報告提及的證券，亦不代表南方匯發國際有限公司之立場。此報告和報告中提供的資訊和意見，乃根據相信可靠及準確之資料來源編製，南方匯發國際有限公司並不就此等內容之準確性、完整性或正確性作出明示或默示之保證或聲明。南方匯發國際有限公司、子公司或其他關聯公司（統稱“南方匯發”）或其各自的董事、管理人員、合夥人、代表或僱員，因而並不承擔因任何形式使用本文章之全部或部份內容而直接或間接引致之任何損失承擔任何責任。本報告所載資訊和意見會或有可能沒有任何通知而變動或修改。本文章之版權及所有權利均受保護及歸於南方匯發國際有限公司，在未經南方匯發明確指示下，任何人士或團體均不得將本刊物之任何部份以任何形式發放、使用或轉載。南方匯發成員公司、其聯屬人及其董事、高級職員及僱員可不時就本報告所涉及的任何證券持倉。